

环保产业迎多个主题投资机遇

三季度报业绩靓丽

□本报记者 欧阳春香

在“水十条”、PPP政策等多项利好推动下,环保行业上市公司今年前三季度业绩靓丽。Wind数据显示,截至10月25日,共有34家环保上市公司发布季报或半年报业绩预告,业绩增长比例达76%。平均来看,净利润增速在33%-55%水平,主要来自于内生性增长。分析人士称,随着海绵城市、“土十条”等主题性投资机会的持续发酵,以及“十三五”环保规划的落地,环保板块有望成为未来5年增长最为确定性的板块。

七成公司业绩增长

在34家发布季报或业绩预告的环保类公司中,25家业绩增长或预增,6家业绩下降或预减,1家续盈,1家续亏,1家不确定,业绩增长比例达76%。

其中,业绩增长幅度最大的是博世科。公司预计前三季度净利润2470.32万元-2566.56万元,同比增长670%-700%。公司表示,业绩增长的原因是公司积极开拓市场,主营业务呈现良好增长趋势。

延续上半年的高增长态势,锦龙股份、中山公用、凯迪生态、万邦达等6家公司前三季度净利润同比增幅超100%。

不少公司业绩在第三季度单季出现业绩加速现象。如博世科上半年净利润同比增长率为97%,而前三季度同比增长率大幅增至近700%。分析认为,博世科高增长势头得以确认,根本原因是经过前期业务铺垫及布局,公司相关业务已然进入收获期。永清环保净利润同比增长率也由中报的2%增长至季报的75%,进入业绩兑现拐点期,增长主要来源于大气治理业务和土壤修复业务的持续推进。

不过,国中水务、津膜科技、易世达等公司业绩出现持续下滑。国中水务表示,前三季度

环保类公司三季度业绩预告情况			
证券简称	业绩预告类型	业绩预告摘要	预告净利润变动幅度(%)
博世科	预增	净利润约2470.32万元-2566.56万元	700.00
中山公用	预增	净利润约116000万元-120000万元	138.95
凯迪生态	预增	净利润约23475.79万元-28170.95万元	120.00
万邦达	预增	净利润约23353.22万元-24353.22万元	118.71
神雾环保	预增	净利润约11000万元-12900万元	99.00
中原环保	预增	净利润约8300万元-9300万元	99.00
清新环境	预增	净利润约31478.37万元-37774.04万元	80.00
永清环保	预增	净利润约7298.16万元-8239.86万元	75.00
凯迪龙	略增	净利润约15902.72万元-18349.29万元	50.00
国中水务	预减	净利润将大幅下滑	

数据来源:Wind资讯 制表/欧阳春香

净利润同比将大幅下滑。分析认为,除了工程类公司行业竞争加剧等原因,公司董事会及核心高管大幅更换也产生重要影响。

中投证券分析师认为,环保行业基本面向上趋势不改,内生性增长主要来自政策刺激下行业需求的落实和行业盈利能力的改善,外延性增长主要来自于行业跨市场、跨领域的整合。

水处理表现抢眼

细分分行业来看,水处理无疑是业绩表现最为亮眼的子行业,大气治理领域公司则业绩分化加剧。

在水处理子行业7家已预告三季度业绩的公司中,6家预增,只有1家预减。碧水源三季度报显示,公司前三季度实现营业收入17亿元,同比增长31.56%;净利润2.53亿元,同比增长51.47%。公司业绩增长超预期远高于历年同期水平,主要原因是,在国家大力推广PPP模式以及相关产业扶持政策进一步落实的背景下,公司利用自身技术优势结合创新商业模式实现业务的不断扩大,特别是形成多个核心

区域市场。

申万宏源研报分析认为,水处理子行业实现高速增长主要有两个原因:一是上半年“水十条”落地,带来万亿级别的行业投资浪潮;二是国家PPP政策推行,水处理行业最受惠。

至于大气治理行业,由于传统的脱硫脱硝市场已经进入衰退期,企业业绩分化加剧,其中,新兴近零排放带来相关公司高增长,而传统脱硫脱硝公司业绩受拖累。

受益于火电厂超低排放技术改造市场启动,清新环境拥有自主研发的单塔一体化脱硫除尘深度净化(SPC-3D)技术,公司前三季度业绩加速增长。清新环境预计前三季度归属于上市公司股东的净利润为3.15亿-3.78亿元,同比增长50%-80%。公司在手订单充足,未来2年公司业绩有望持续高速增长。

同属于大气治理行业的中电远达则表示,受脱硝催化剂业务全行业下滑影响,公司脱硝催化剂业务延续低迷,脱硝催化剂销量、利润同比大幅下滑。虽然受益于投资收益,公司净利润仍实现41%的高增长,但公司未来亟待转型。

监测设备行业是另一个迎来高增长的子行业。由于国家对环境监测日益重视,加上“十二五”期末地方政府面临考核,行业业绩各以释放,聚光科技、雪迪龙、先河环保等公司均实现了40%-50%的业绩增长率。

迎多个主题投资机遇

近期环保行业多重利好频出,环保行业迎来多个主题投资机会。

9月底,财政部公布第二批PPP示范项目,订单释放有望开启新一轮环保企业拿单热潮。

10月中旬,国务院出台《关于推进海绵城市建设的指导意见》,有望拉动2万亿元投资规模。市政施工、园林生态类及污水处理类企业均有望受益。

此外,国务院出台《关于推进价格机制改革的若干意见》,将对水、电力、燃气等板块产生长期利好。随着水价上调及阶梯水价实施,水务及水处理公司将直接受益。

被称为“土十条”的《土壤环境保护和污染治理行动计划》,有望在今年年底或明年年初落地,将开启广阔的土壤修复市场。

生态环保领域被认为将是“十三五”规划的投资主线之一。基于中国城市环境现状和本届政府对环保行业的高度重视,环保板块将是未来5年最为确定性的板块。

有消息称,“十三五”期间,环保规划将从过去污染物总量控制单一目标转变为环境质量改善和污染物总量控制双目标,并与气、水、土三大行动计划无缝对接。

西南证券研报认为,政策支持同时,配套的市场化机制有望逐步构建完善,推进财税体制改革,建立事权与财权匹配的制度,引导多元化资金进入。全国范围内PPP的推广,第三方治理的推进,资源、环境税体系的构建,排污权、碳排放权、水权交易等环保交易的增长,循环经济的落实等,将值得重点期待。

特锐德发布柔性充电技术

特锐德在新能源汽车充电技术方面再获新突破。10月25日,公司发布CMS主动柔性智能充电技术。该技术在电池的安全性和使用寿命方面获得突破性进展,有助于加速公司充电网的全国布局。

据介绍,该技术由特锐德全资子公司特来电研发,已经通过行业专家的测试和鉴定。CMS主动柔性充电系统采用智能监控技术和高频开关电源技术,通过监测区域内电网负荷、待充电车辆数量、电池荷电状态以及用户充电的时间需求,以优化的柔性电流输出对电池进行充电。经鉴定,该系统可以将电池充电的安全性提高100倍以上,电池使用寿命延长30%左右。

公司称,该技术对公司扩大全国的布局有重要意义。通过微调和负荷管理调节低谷电与高峰电,能够帮助电网公司有效改善电力负荷曲线,达到与电网公司的协同,从而加速接入和布局进程。

公司董事长于德翔介绍,未来公司将采用互联网模式,以设备免费、建设免费、运营免费、管理免费的方式建设全球最大的汽车充电网,并探索大系统卖电、大平台卖车、大合作租车、大数据修车、大支付金融、大客户电商等商业模式,打造中国汽车充电的新生态。公司计划到2015年年底在全国成立合资公司30个,项目落地城市80个,建设公共充电站1000个,建设充电终端60000个。(董文杰)

澳公布铝车轮“双反”调查结论 跃岭股份称出口将受影响

跃岭股份10月25日晚公告称,10月22日,澳大利亚调查机关就原产于中国的铝制车轮反倾销反补贴调查复审一案发布最终调查报告和调查结论,裁定公司的倾销幅度为40.3%,补贴幅度为18.5%,合并执行50.9%的反倾销反补贴税率。

根据公告,对另外四家抽样企业的合并税率分别为:宁波宝德轮业有限公司19.9%,浙江今飞凯达轮毂股份有限公司9.0%,中信戴卡股份有限公司8.4%,江苏耀中铝车轮有限公司2.2%。对未被抽样的合作企业的反倾销和反补贴税率为13.9%。对其他不合作企业的反倾销和反补贴税率为50.9%。新的税率从2015年10月22日起开始执行。

公司表示,2013年、2014年、2015年1-9月公司铝车轮产品对澳大利亚出口分别为2622.38万元、2152.25万元和1731.35万元,分别占公司各年销售收入的3.12%、2.58%、3.49%。本次澳大利亚复审结果对公司产品征收的反倾销反补贴税率是可比最高税率,将对公司澳大利亚市场出口带来较大不利影响。

从2011年11月7日起,澳大利亚海关与边境保护署对我国铝车轮启动反倾销反补贴“双反”调查,这一过程已经持续了接近四年之久。

跃岭股份不仅在澳大利亚遭遇类似事件,近期在印度同样遭遇类似调查。今年8月,公司公告称,印度决定征收反倾销税,向公司产品征收的是可比最高税率,将对公司印度市场出口带来较大不利影响。(傅嘉)

营口港 开通第六条中欧国际班列

日前,“营口港——俄罗斯·卡卢加”直达国际班列正式运行。这是营口港继开通“莫斯科”、“华沙”、“白俄罗斯”等直达国际班列后的第6条中欧货运班列。

营口港至卡卢加的国际直达班列从营口港出发,经满洲里口岸出境,途经后加贝尔、赤塔、伊尔库茨克、新西伯利亚、叶卡捷琳堡、莫斯科,终到卡卢加州,全程运距8400公里,运输时间13天。此趟班列满载50个40尺集装箱,承载货物为汽车整车,总货值达到400万美元。

据介绍,营口港中欧班列的货源,通过海铁联运集结到营口港,实现货源装运跨区域协同运作,充分显示“营满欧”大通道市场化配置物流资源的强大生命力。(徐光)

软式飞镖 上产权交易平台招商

10月23日,“夺镖启航——夺镖体育成功签约暨招商新闻发布会”在北京产权交易所举行。利颖科技股份有限公司成为夺镖体育软式飞镖的飞镖机合作厂商。同时,夺镖体育通过体育平台公开征集赞助商。

继本月中旬丝绸之路国际户外运动挑战赛(淮安站)签约后,这是体育产业资源交易平台的又一个成功案例。

据介绍,夺镖体育是国内软式飞镖的首倡者和领跑者,除了打造以央视为核心的权威赛事传播平台,还融入“互联网+”战略,集聚起一个时尚的体育消费人群。(张朝晖)

世纪星推介冰雪运动

以“共享·冰雪·世纪”为主题的世纪星冬季项目推介会,日前在首都体育馆举行。

北京张家口联合申办冬奥会成功以后,我国冰雪运动迎来发展巨大机遇。在冰雪运动领域深耕多年的世纪星俱乐部,积极整合自身资源,搭建全新发展平台,经过周密准备,推出了包括青少年冰球、花样滑冰集体滑以及冰雪娱乐节目在内的一整套方案,得到了多方的认可和支持。

在推介会上,世纪星宣布,未来将在冰场运营、资质培训、赛事举办、商业合作等多方面开始布局,打通冰雪运动全产业链,推动商业运营、竞技体育同步发展,坚持走商业冰场运营与冰上俱乐部运营相结合的模式。(张朝晖)

人民网拟以子公司作价参股电广传媒

□本报记者 蒋洁琼

人民网10月25日晚公告,公司拟以所持控股公司古美科技69.25%的股权作价5.51亿元参与电广传媒发行股份购买资产事项,即拟以24.93元/股的价格购买电广传媒新增股份2208.33万股。

根据公告,人民网及古美科技管理团队股东拟将双方持有的古美科技合计79.25%的股权转卖给电广传媒。电广传媒已向人民网发人民币普通股股票的方式支付其所持古美科技股票资产的对价,同时以7950万元现金向古美科技管理团队股东支付其所持有古美科技合计10%股权的对价。交易完成后,古美科技管理团队股东仍

持有古美科技20.75%的股权。本次发行股份购买资产事项已通过财政部预审核,并完成审计、评估等相关基础工作,现已签署正式协议。

资料显示,古美科技以互联网阅读、在线阅读为业务核心,已形成“一种内容、多种媒体、同步出版”的全媒体出版模式。2014年、2015年上半年该公司实现营收分别为1.27亿元、

0.67亿元,净利润分别为4184万元、2209万元。

人民网表示,公司在现阶段出售所持古美科技的全部股权,可以增加公司营运资金,增厚自身业绩。就长期而言,对外投资资金回笼,有利于公司优化资产结构,调整产业布局,既可集中发展现有产业,又可为后续投资做准备,有利于公司整体层面的可持续发展。

蓝光发展全球首创3D生物血管打印机

□本报记者 傅嘉

10月25日,蓝光发展旗下全资子公司四川蓝光英诺生物科技股份有限公司宣布,“国家高技术研究发展计划(863计划)”3D生物打印血管项目获得重大突破,具有完全自主知识产权的全球首创3D生物血管打印机问世。这标志着蓝光发展在精准医疗领域

迈出重要一步。

“突破性意义在于,蓝光英诺利用干细胞为核心的3D生物打印技术体系已经完备,包括医疗影像云平台、生物墨汁、3D生物打印机和打印后处理系统四大核心技术体系,器官再造在未来成为可能。”蓝光发展董事长杨铿说。

3D生物打印的核心技术是生物砖

(Biosynsphere),即一种新型的精准的具有仿生功能的干细胞培养体系。它以含种子细胞(干细胞、已分化细胞等)、生长因子和营养成分等组成的“生物墨汁”,结合其他材料层层打印出产品,经打印后培育处理,形成有生理功能的组织结构。“3D生物打印,截然不同于使用钛合金、生物陶瓷、高分子聚合物等原材料的工业3D打印,比如打印假牙、假肢,甚至汽车、房

屋等。两者根本性的区别在于活性,即3D生物打印是打印出含有细胞成分并具有生物学活性的产品。”蓝光英诺董事长任东川说。

杨铿介绍,未来中国首个A级医学影像数据中心将在四川成都建成。“这个平台的建成,不仅为3D生物打印提供可行的数字模型支撑,而且为精准医疗提供解决未来发展瓶颈问题的有效工具。”

中铝宁夏能源集团4亿元转让银仪风电50%股权

□本报记者 欧阳春香

中国证券报记者从北京产权交易所获悉,宁夏银仪风力发电有限责任公司50%股权4亿元挂牌转让,转让方为中铝宁夏能源集团有限公司。

中铝宁夏能源集团为上市公司宁夏银星能源股份有限公司的控股股东,其曾承诺,为避免同业竞争,将对外处置持有的宁夏银仪风电公司50%股权。

标的资产盈利稳定

公开资料显示,银仪风电注册资本为2.84亿元,主要从事风力发电项目的开发、建设、经

营及其相关产业经营。中铝宁夏能源集团和银星能源各持有50%股权,原股东放弃行使优先购买权。

银仪风电2014年营业收入1.91亿元,净利润2653.46万元;今年前9个月,标的公司营业收入1.38亿元,净利润1977.49万元。以2014年10月31日为评估基准日,标的公司资产总计14.56亿元,负债总计11.31亿元;净资产的账面价值和评估值分别为3.24亿元和4.08亿元,转让标的对应评估值为2.04亿元。

转让方提示,银星能源将其持有的银仪风电股份质押给了转让方中铝宁夏能源集团,目前处于质押状态。银仪风电章程约定,股东银星能源在公司股东会享有的表决权为51%,转

让方中铝宁夏能源集团在公司股东会所享有的表决权为49%。

履行解决同业竞争承诺

2014年2月,银星能源曾公告称,拟以6.59元/股的价格发行1.94亿股,对控股股东中铝宁夏能源集团旗下风电资产进行收购。

这些风电资产包括:内蒙古阿拉善银星风力发电有限公司100%股权、宁夏青铜峡宁电风光能源有限公司100%股权、宁夏天净神州风力发电有限公司50%股权、中铝宁夏能源集团有限公司阿左旗分公司、太阳山风力发电厂、贺兰山风力发电厂的经营性资产及相关负债以及风电设备(银川)制造基地的整体资产。

世创科技专注材料热处理20年

□本报记者 黎宇文

世创科技(833136)是华南地区首家在新三板挂牌的热处理企业。公司总经理董小虹接受中国证券报记者专访时透露:“未来三到五年,公司的热处理装备将保持20%至30%的增长,力争三年实现产值翻倍。同时,公司将在现有业务基础上,积极探索向上下游产业链等新的业务领域拓展。”

技术领先行业

作为一家专注于热处理行业20年的公司,世创科技在技术方面稳居国内企业第一梯队,热处理装备已应用于航空航天、军工、电子器件

等行业,并远销至东南亚、欧洲等地。

早在20多年前,公司创立之初,以董事长卢汉明为首的创始团队便经常与技术先进的广东省机械研究所进行交流合作,同时还请来当时机械所的技术骨干加盟公司。

近十年来,公司先后与俄罗斯莫斯科工业大学、日本THT技术服务会社、意大利TUI刀具公司开展技术合作,取得多项技术成果,具备高水平技术转化的实力。目前公司产品已经远销至东南亚、欧洲等地。公司同类产品售价仅为国外公司的三分之一左右,价格优势明显。

公司与上海交通大学、华南理工大学和广东工业大学等已有十多年的深度科研合作,并共同建立“广东省材料热处理及表面强化工程

技术研究中心”、“全国热处理学会世创热处理与表面工程技术中心”和“佛山市潘健生院士工作室”等多个研发中心。

拓展新业务

公司目前80%的产品是个性化的产品,需要通过长期与客户之间的交流和合作,以积累加工工艺数据,从而生产出符合客户特殊需求的产品。

个性化产品的弊端也比较明显,产生的成本较高。近几年来,公司一直致力于开拓标准化或标准与个性化相结合的产品市场,将同类产品推广至不同的行业应用。目前,标准化产品带来的营收增长已超过了个性化产品。